

EXHIBIT D

Proposed Order

UNITED STATES DISTRICT COURT
FOR THE DISTRICT OF PUERTO RICO

In re:

THE FINANCIAL OVERSIGHT AND
MANAGEMENT BOARD FOR PUERTO RICO,

as representative of

THE COMMONWEALTH OF PUERTO RICO, *et*
al.,

Debtors.¹

PROMESA

Title III

No. 17 BK 3283-LTS

(Jointly Administered)

**This filing relates to the
Commonwealth.**

**ORDER GRANTING TWO HUNDRED NINETY-FIFTH OMNIBUS OBJECTION
(SUBSTANTIVE) OF THE COMMONWEALTH OF PUERTO RICO TO NO
LIABILITY AND INCORRECT DEBTOR BONDHOLDER CLAIMS**

Upon the *Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection (Substantive) of the Commonwealth of Puerto Rico to No Liability and Incorrect Debtor Bondholder Claims* (Docket Entry No. __, the “Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection”)² filed by the Commonwealth of Puerto Rico (the “Commonwealth,” the “Debtor”), dated January 22, 2021, for entry of an order

¹ The Debtors in these Title III Cases, along with each Debtor’s respective Title III case number and the last four (4) digits of each Debtor’s federal tax identification number, as applicable, are the (i) Commonwealth of Puerto Rico (the “Commonwealth”) (Bankruptcy Case No. 17 BK 3283-LTS) (Last Four Digits of Federal Tax ID: 3481); (ii) Puerto Rico Sales Tax Financing Corporation (“COFINA”) (Bankruptcy Case No. 17 BK 3284-LTS) (Last Four Digits of Federal Tax ID: 8474); (iii) Puerto Rico Highways and Transportation Authority (“HTA”) (Bankruptcy Case No. 17 BK 3567-LTS) (Last Four Digits of Federal Tax ID: 3808); (iv) Employees Retirement System of the Government of the Commonwealth of Puerto Rico (“ERS”) (Bankruptcy Case No. 17 BK 3566-LTS) (Last Four Digits of Federal Tax ID: 9686); (v) Puerto Rico Electric Power Authority (“PREPA”) (Bankruptcy Case No. 17 BK 4780-LTS) (Last Four Digits of Federal Tax ID: 3747); and (vi) Puerto Rico Public Buildings Authority (“PBA”, and together with the Commonwealth, COFINA, HTA, ERS, and PREPA, the “Debtors”) (Bankruptcy Case No. 19-BK-5523-LTS) (Last Four Digits of Federal Tax ID: 3801) (Title III case numbers are listed as Bankruptcy Case numbers due to software limitations).

² Capitalized terms not otherwise defined herein shall have the meanings given to such terms in the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection.

partially disallowing certain claims filed against the Commonwealth, as more fully set forth in the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection and supporting exhibits thereto; and partially reclassifying certain claims filed against the Commonwealth, as more fully set forth in the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection and supporting exhibits thereto; and the Court having jurisdiction to consider the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection and to grant the relief requested therein pursuant to PROMESA section 306(a); and venue being proper pursuant to PROMESA section 307(a); and due and proper notice of the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection having been provided to those parties identified therein, and no other or further notice being required; and the Court having determined that the portions of the claims identified in Exhibit A to the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection seek recovery of amounts for which the Commonwealth is not liable; and portions of the claims identified in the column titled “Asserted” in Exhibit A to the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection having improperly identified the Commonwealth as obligor, when such claims are properly asserted, if at all, against the Puerto Rico Electric Power Authority (“PREPA”), as identified in the column titled “Corrected” in Exhibit A to the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection; and the Court having determined that the relief sought in the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection is in the best interests of the Commonwealth and its creditors, and all the parties in interest; and the Court having determined that the legal and factual bases set forth in the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection establish just cause for the relief granted herein; and after due deliberation and sufficient cause appearing therefor, it is hereby

ORDERED that the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection is GRANTED as set forth herein; and it is further

ORDERED that the portions of the claims identified in Exhibit A to the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection (the “Claims to Be Partially Disallowed”) are hereby partially disallowed; and it is further

ORDERED that the portions of the claims identified in the column titled “Asserted” in Exhibit A to the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection (the “Partially Reclassified Bond Claims”) are hereby reclassified to be claims asserted against PREPA, as indicated in the column titled “Corrected” in Exhibit A; and it is further

ORDERED that the Debtors’ right to object to the Partially Reclassified Bond Claims is reserved; and it is further

ORDERED that Prime Clerk is authorized and directed, in the official claims register in the PROMESA cases, to move the claims identified in the column titled “Asserted” in Exhibit A to the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection from the Title III case for the debtor(s) identified in the column titled “Asserted” in Exhibit A to the Two Hundred Ninety-Fifth Omnibus Objection to PREPA’s Title III Case (Bankruptcy Case No. 17 BK 4780-LTS) (Last Four Digits of Federal Tax ID: 3747)); and it is further

ORDERED that this Court shall retain jurisdiction to hear and determine all matters arising from or related to the implementation, interpretation, or enforcement of this Order.

SO ORDERED.

Dated: _____

Honorable Judge Laura Taylor Swain
United States District Judge

ANEXO D

Orden Propuesta

**TRIBUNAL DE DISTRITO DE LOS ESTADOS UNIDOS
PARA EL DISTRITO DE PUERTO RICO**

In re:

JUNTA DE SUPERVISIÓN Y ADMINISTRACIÓN
FINANCIERA PARA PUERTO RICO,

como representante del

ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO *et al.*,

Deudores.¹

PROMESA

Título III

Núm. 17 BK 3283-LTS

(Administrado Conjuntamente)

**La presente radicación guarda
relación con el ELA.**

**ORDEN POR LA QUE SE CONCEDE LA DUCENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA
OBJECCIÓN GLOBAL (SUSTANTIVA) DEL ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO
RICO A RECLAMACIONES DE BONISTAS NO RELACIONADAS CON LA
RESPONSABILIDAD Y ALEGADAS CONTRA EL DEUDOR INCORRECTO**

*Vista la Ducentésima nonagésima quinta objeción global (sustantiva) del Estado
Libre Asociado de Puerto Rico a Reclamaciones de bonistas no relacionadas con la
responsabilidad y alegadas contra el deudor incorrecto (expediente núm. __, la "Ducentésima*

¹ Los Deudores en los presentes Casos de Título III, junto con el respectivo número de caso de Título III y los últimos cuatro (4) dígitos del número de identificación contributiva federal de cada Deudor, en su caso, son i) el Estado Libre Asociado de Puerto Rico (el "ELA") (Caso de Quiebra Núm. 17 BK 3283-LTS) (Últimos cuatro dígitos de la identificación contributiva federal: 3481); ii) la Corporación del Fondo de Interés Apremiante de Puerto Rico ("COFINA") (Caso de Quiebra Núm. 17 BK 3284-LTS) (Últimos cuatro dígitos de la identificación contributiva federal: 8474); iii) la Autoridad de Carreteras y Transportación de Puerto Rico (la "ACT") (Caso de Quiebra Núm. 17 BK 3567-LTS) (Últimos cuatro dígitos de la identificación contributiva federal: 3808); iv) el Sistema de Retiro de los Empleados del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (el "SRE") (Caso de Quiebra Núm. 17 BK 3566-LTS) (Últimos cuatro dígitos de la identificación contributiva federal: 9686); v) la Autoridad de Energía Eléctrica de Puerto Rico (la "AEE") (Caso de Quiebra Núm. 17 BK 4780-LTS) (Últimos cuatro dígitos de la identificación contributiva federal: 3747); y vi) la Autoridad de Edificios Públicos de Puerto Rico (la "AEP", y junto con el ELA, COFINA, la ACT, el SRE y la AEE, los "Deudores") (Caso de Quiebra Núm. 19-BK-5523-LTS) (Últimos cuatro dígitos de la identificación contributiva federal: 3801) (Los números de los casos de Título III están enumerados como números de casos de quiebra debido a ciertas limitaciones en el programa informático).

nonagésima quinta objeción global")² radicada por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico (el "ELA" o el "Deudor"), de fecha 22 de enero de 2021, en la que se solicita que se dicte una orden que rechace parcialmente determinadas reclamaciones radicadas contra el ELA, según se expone con más detalle en la propia Ducentésima nonagésima quinta objeción global y en los anexos justificativos de la misma; y que reclasifique parcialmente determinadas reclamaciones radicadas contra el ELA, según se expone con más detalle en la Ducentésima nonagésima quinta objeción global y en los anexos justificativos de la misma; y al tener el Tribunal jurisdicción para atender la Ducentésima nonagésima quinta objeción global y para conceder el remedio en ella solicitado conforme a PROMESA, sección 306(a); y siendo la sede judicial competente conforme a PROMESA, sección 307(a); y habiéndose efectuado, en tiempo y forma, la notificación de la Ducentésima nonagésima quinta objeción global a aquellas partes que en ella se identifican, sin ser necesario efectuar ninguna otra notificación; y habiendo determinado el Tribunal que las partes de las reclamaciones identificadas en el Anexo A de la Ducentésima nonagésima quinta objeción global pretenden obtener la recuperación de montos por los que el ELA no es responsable; y partes de las reclamaciones identificadas en la columna titulada "Alegadas" en el Anexo A de la Ducentésima nonagésima quinta objeción global habiendo identificado incorrectamente al ELA como deudor, cuando en todo caso lo correcto sería alegar tales reclamaciones contra la Autoridad de Energía Eléctrica de Puerto Rico (la "AEE"), conforme a lo identificado en la columna titulada "Corregidas" en el Anexo A de la Ducentésima nonagésima quinta objeción global; y habiendo determinado el Tribunal que el remedio solicitado en la Ducentésima nonagésima quinta objeción global redundaría en el mejor interés del ELA y sus acreedores, y de la totalidad de las partes

² Los términos con mayúscula que no estén definidos en el presente documento tendrán el significado que les haya sido atribuido en la Ducentésima nonagésima quinta objeción global.

interesadas; y habiendo determinado el Tribunal que las bases de hecho y de derecho establecidas en la Ducentésima nonagésima quinta objeción global establecen una causa justificada para el remedio aquí concedido; y tras la debida deliberación y concurriendo suficientes motivos para ello, por medio de la presente,

SE ORDENA que SE CONCEDA la Ducentésima nonagésima quinta objeción global, según se establece en el presente documento; además

SE ORDENA que las partes de las reclamaciones identificadas en el Anexo A de la Ducentésima nonagésima quinta objeción global (las "Reclamaciones que han de ser rechazadas parcialmente") sean rechazadas parcialmente; asimismo

SE ORDENA que las partes de las reclamaciones identificadas en la columna titulada "Alegadas" en el Anexo A de la Ducentésima nonagésima quinta objeción global (las "Reclamaciones por bonos parcialmente reclasificadas") queden reclasificadas como reclamaciones alegadas contra la AEE, conforme a lo indicado en la columna titulada "Corregidas" en el Anexo A; también

SE ORDENA que el derecho que asiste a los Deudores a objetar a las Reclamaciones por bonos parcialmente reclasificadas quede reservado; además

SE ORDENA que Prime Clerk quede autorizada, y reciba instrucciones, para trasladar, en el registro oficial de reclamaciones relativo a los casos radicados conforme a PROMESA, las reclamaciones identificadas en la columna titulada "Alegadas" en el Anexo A de la Ducentésima nonagésima quinta objeción global del caso de Título III del/de los deudor(es) identificados en la columna titulada "Alegadas" en el Anexo A de la Ducentésima nonagésima quinta objeción global al Caso de Título III de la AEE (Caso de Quiebra Núm. 17 BK 4780-LTS) (Últimos cuatro dígitos de la identificación contributiva federal: 3747)); además

SE ORDENA que este Tribunal conserve jurisdicción para atender y resolver la totalidad de las materias que surjan de, o en relación con, la implementación, interpretación o ejecución de la presente Orden.

ASÍ SE ESTABLECE.

Fecha: _____

Su señoría, la juez Laura Taylor Swain
Juez de Distrito de los Estados Unidos (*United
States District Judge*)